



# 华鑫期货每日晨报

2024年1月31日

内容:

- 华鑫早间头条
- 今日提示
- 夜盘动向
- 策略参考



## ■ 华鑫早间头条

### 宏观与产业

#### 1、多地楼市限购政策持续优化

上海优化住房限购政策，自1月31日起，在上海市连续缴纳社会保险或个人所得税已满5年及以上的非本市户籍居民，可在外环以外区域（崇明区除外）限购1套住房，以更好满足居民合理住房需求，促进区域职住平衡、产城融合。苏州全面取消住房限购。苏州市住建局工作人员表示，购买新房、二手房不做购房资格审核，新房限售政策仍为两年。

#### 2、国际货币基金组织（IMF）调高今年全球经济增长预期

国际货币基金组织（IMF）将今年全球经济增长预期上调至3.1%，较去年10月预测值高出0.2个百分点，预计明年全球经济增长为3.2%，与前值持平。IMF预计，中国今明两年经济增速分别为4.6%和4.1%，欧元区为0.9%和1.7%，美国为2.1%、1.7%，印度均为6.5%。IMF预测，美联储、欧央行和英格兰央行政策利率在今年下半年之前将维持当前水平。此后，随着通胀接近目标水平，政策利率将逐渐下行。日本央行将维持总体宽松立场。

### 资本市场

#### 1、昨日国内股市

A股弱势震荡，三大指数均跌逾1%，创业板指失守1600点。盘面上，半导体硅片、CPO等板块跌幅居前；上海凤凰股价“过山车”，上演“地-天-地”走势，盘后因股价波动收到上交所监管函。截至收盘，上证指数跌1.83%报2830.53点，深证成指跌2.40%，创业板指跌2.47%，北证50跌1.74%，科创50跌3.79%，上证50跌1.45%，深证50跌2.20%，万得全A跌2.34%，万得双创跌3.10%，万得微盘股指数跌4.10%。A股成交额大幅萎缩至6716.2亿元，北向资金净买入17.42亿元，中国平安获净买入2.46亿元居首，招商银行遭净卖出2.2亿元最多。

香港恒生指数收跌2.32%报15703.45点，恒生科技指数跌3.27%，恒生国企指数跌2.47%。恒生行业指数全线下跌，科技、医药医疗、消费、地产跌幅居前，恒隆地产跌超8%领跌蓝筹。新能源汽车股相对抗跌，零跑汽车逆市涨近5%。大市成交948.6亿港元，南向资金净卖出8.6亿港元，盈富基金遭净卖出6.67亿港元最多，药明生物获净买入2.07亿港元居首。中国台湾加权指数收跌0.47%，报18034.63点。



## 2、昨日美股、美债与汇率

美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨0.35%报38467.31点，标普500指数跌0.06%报4924.97点，纳指跌0.76%报15509.9点。摩根大通涨2.05%，高盛集团涨1.66%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.86%，苹果跌1.92%，特斯拉涨0.35%。中概股普遍下跌，亿航智能跌12.85%，嘉楠科技跌9.15%。

美债收益率涨跌不一，2年期美债收益率涨2.1个基点报4.347%，3年期美债收益率涨0.7个基点报4.124%，5年期美债收益率跌1.4个基点报3.975%，10年期美债收益率跌4.4个基点报4.037%，30年期美债收益率跌6.3个基点报4.253%。

纽约尾盘，美元指数跌0.07%报103.40，非美货币多数下跌，欧元兑美元涨0.11%报1.0845，英镑兑美元跌0.1%报1.2700，澳元兑美元跌0.13%报0.6602，美元兑日元涨0.07%报147.61，美元兑瑞郎涨0.05%报0.8618，离岸人民币对美元微跌4个基点报7.1880。

## ■ 今日提示

9:30 中国1月官方制造业、非制造业PMI

21:15 美国1月ADP就业人数

## ■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

### 1、商品相关信息：

美国至1月26日当周API原油库存减少249.3万桶，预期减少86.7万桶，前值减少667.4万桶。

### 2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品普遍下跌，LPG跌2.23%，纯碱跌2.21%，PVC跌1.56%，玻璃跌近1%。黑色系全线下跌，焦煤跌3.6%，焦炭跌1.93%，铁矿石跌1.77%，热卷、螺纹钢跌近1%。农产品多数下跌，棕榈油跌1.69%，豆油跌1.29%，菜油跌1.05%。基本金属涨跌不一，沪铜涨0.49%，沪铝涨0.24%，沪铅涨0.12%，沪锌涨0.09%，沪镍跌0.72%，沪锡跌0.86%，不锈钢跌1.13%。

## ■ 策略参考和回顾

### 1、金融：



市场普跌，成长股继续成为重灾区，双创指数创近期新低。平均估值收17.05，跌破1月24日低点。公募减持和私募清盘等压力持续，成长股风险进一步释放中，短期拖累绩优蓝筹和中特估，但总体上证50和沪深300调整空间有限，关注今早9点30分公布的1月制造业PMI。

## 2、商品：

(1) 有色：宏观利好有色，维持有色做多策略，目前有色整体库存偏低，后期注意供给如矿端搅动对盘面影响。盘中关注有色整体与股市的联动关系。具体分析见近期有色周报。

(2) 黑色：震荡思路，继续适量保持买矿抛焦煤策略。盘中关注黑色整体与股市的联动关系。

(3) 化工：继续关注部分化工节前下游补库，如EB、EG、TA等。



## 注意事项

本文中的信息均来源于公开资料，华鑫期货研究所及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求文章内容客观、公正，但文章中的信息与所表达的观点不构成所述期货买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本文人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。对依据或者使用本文所造成的一切后果，华鑫期货及其关联人员均不承担任何法律责任。

本文中的资料、意见、预测均只反映文章初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。华鑫期货没有将此意见及建议向文章所有接收者进行更新的义务。本文仅供内部参考交流使用，不构成投资建议。如未经授权，私自转载或者转发本文，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫期货将保留随时追究其法律责任的权利。

华鑫期货研究所立足诚信和专业，秉承“高效研究 创造价值”的理念，深谙“知微见著，臻于至善”的投研内核，并基于宏观、产业、市场风偏和估值构建“四维一体”决策模型，助力各类客户包括产业型客户和交易型客户的成长。

王婧远

期货从业资格：F0288680

投资咨询资格：Z0010907

邮箱：wangjy@shhxqh.com

华鑫期货有限公司

地址：上海市黄浦区福州路666号21、22楼

邮编：200001

电话：400-186-8822

华鑫期货

华鑫期评

